

PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN
KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP PERATAAN LABA PADA
PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG GO PUBLIK
DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI



Oleh:

Dian Ratnawati
0913010042/FE/AK

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL “VETERAN”
JAWA TIMUR
2013

PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN
KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP PERATAAN LABA PADA
PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG GO PUBLIK
DI BURSA EFEK INDONESIA

SKRIPSI

Diajukan Untuk Memenuhi Sebagian Persyaratan
Dalam Memperoleh Gelar Sarjana Ekonomi
Jurusan Akutansi



Oleh:

Dian Ratnawati
0913010042/FE/AK

FAKULTAS EKONOMI
UNIVERSITAS PEMBANGUNAN NASIONAL "VETERAN"
JAWA TIMUR
2013

PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN
KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP PERATAAN LABA PADA
PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG GO PUBLIK
DI BURSA EFEK INDONESIA

Yang diajukan

Dian Ratnawati
0913010042/FE/AK

Disetujui Untuk Mengikuti Ujian Lisan oleh

Pembimbing Utama

Rina Moestika.SE.MM
NIP. 369029500481

Tanggal :

Mengetahui
Pembantu Dekan I Fakultas Ekonomi
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur

Drs. Ec. H. R. A. Suwaedi, MS.
NIP.196003301986031003

SKRIPSI

PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN DAN KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP PERATAAN LABA PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG GO PUBLIK DI BURSA EFEK INDONESIA

Disusun oleh :

DIAN RATNAWATI
0913010042 / FE / AK

Telah dipertahankan dihadapan dan diterima oleh Tim Penguji Skripsi
Program Studi Akuntansi Fakultas Ekonomi
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur
Pada tanggal : 31 Mei 2013

Pembimbing :
Pembimbing Utama

Rina Mustika, SE,MM

Tim Penguji :
Ketua

Dr. Indrawati Yuhertiana, Ak. MM

Sekretaris

Drs. Ec. Munari, MM

Anggota

Rina Mustika, SE. MM

Mengetahui,
Dekan Fakultas Ekonomi
Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur

Dr. H. Dhani Ichsanudin Nur, MM
NIP. 19630924 198903 1001

KATA PENGANTAR

Puji syukur kepada Allah SWT. atas segala rahmat dan hidayah-Nya sehingga penulis dapat menyelesaikan skripsi ini guna memenuhi sebagian persyaratan dalam memperoleh gelar Sarjana Ekonomi Jurusan Akuntansi dalam jenjang Strata Satu Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “veteran” Jawa Timur dengan judul

“PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN, DAN KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP PERATAAN LABA PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG GO PUBLIK DI BURSA EFEK INDONESIA”.

Dalam menulis skripsi ini, penulis telah mendapatkan bantuan dari berbagai pihak yang telah memberikan motivasi, bimbingan, saran, serta dorongan moril baik secara langsung maupun tidak langsung sampai terselesaikannya penyusunan skripsi ini. Pada kesempatan ini penulis menyampaikan rasa hormat dan terima kasih yang sebesar-besarnya kepada:

1. Bapak Prof. Dr. Teguh Soedarto, MP selaku Rektor Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
2. Bapak Dr. Dhani Icshanuddin Nur, SE, MM, selaku Dekan Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
3. Bapak Drs . Ec. H. Rahman Amrullah Suwaidi, MS, selaku Wakil Dekan I Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.

4. Bapak Drs . Ec. Saiful Anwar, M. Si, selaku Wakil Dekan II Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
5. Bapak Dr. Hero Priono, M. Si, Ak, selaku Ketua Program Studi Akuntansi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur.
6. Ibu Rina Mustika, SE, MM selaku dosen pembimbing yang membimbing penulis dalam mengerjakan skripsi.
7. Bapak dan Ibu Dosen Fakultas Ekonomi Universitas Pembangunan Nasional “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan ilmu pengetahuan selama kuliah.
8. Para staf perpustakaan UPN “Veteran” Jawa Timur yang telah memberikan bantuan terhadap fasilitas peminjaman buku sebagai referensi dalam penyusunan skripsi.
9. Para staf Bursa Efek Surabaya yang telah memberikan bantuan dalam perolehan data yang berkaitan dengan penyusunan skripsi ini
10. Kedua orang tua dan saudara-saudaraku yang selalu memberikan do’a dan semangat sehingga skripsi ini dapat terselesaikan.
11. Sahabatku semua yang selalu ada Widya Fiebrianty, Tungcho Dany Suwassono, Eny Windayanti, Rosidah, Hesty, Unun, Arla, Rike. Terima kasih telah memberikan dukungan dan kenangan yang indah selama kuliah.
12. Semua yang tidak dapat disebutkan satu persatu yang telah mendukung dalam penyelesaian skripsi ini.

Semoga Allah Swt. senantiasa melimpahkan rahmat dan hidayah-Nya kepada semua pihak yang telah mendukung Penulis dalam penyusunan skripsi ini.

Penulis menyadari bahwa tidak ada yang sempurna di dunia ini, untuk itu Penulis menghargai segala bentuk kritik dan saran yang bersifat membangun karena hal itu sangat membantu dalam penyempurnaan skripsi ini.

Surabaya, 6 Mei 2013

Penulis

DAFTAR ISI

KATA PENGANTAR.....	i
DAFTAR ISI	iv
DAFTAR TABEL	vii
DAFTAR GAMBAR	viii
DAFTAR LAMPIRAN	ix
ABSTRAKSI	x
BAB I PENDAHULUAN	
1.1 Latar Belakang Masalah	1
1.2 Perumusan Masalah	5
1.3 Tujuan Penelitian	6
1.4 Manfaat Penelitian	6
BAB II TINJAUAN PUSTAKA	
2.1. Penelitian Terdahulu	8
2.2. Landasan Teori	10
2.2.1. Teori Keagenan	10
2.2.1.1. Masalah Keagenan	12
2.2.1.2. Cara Mengatasi Biaya Keagenan	13
2.2.2. Profitabilitas	14
2.2.2.1. Pengertian Profitabilitas	14
2.2.3. Ukuran Perusahaan	15
2.2.3.1. Pengertian Ukuran Perusahaan	15
2.2.4. Kebijakan Hutang	16
2.2.4.1. Pengertian Kebijakan Hutang	16
2.2.4.2. Jenis-Jenis Hutang.....	17
2.2.4.3. Faktor-Faktor Yang Mempengaruhi Keputusan Pemberian Hutang	20
2.2.5. Perataan Laba.....	21
2.2.5.1. Pengertian Perataan Laba	21
2.2.5.2. Strategi Manajemen Laba	21

2.2.6. Kerangka Pikir	24
2.2.6.1. Pengaruh Profitabilitas Terhadap Praktek Perataan Laba	24
2.2.6.2. Pengaruh Ukuran Perusahaan Terhadap Praktek Perataan Laba	26
2.2.6.3. Pengaruh Debt Equity Ratio Terhadap Praktek Perataan Laba	27
2.3. Hipotesis.....	30
BAB III METODE PENELITIAN .	
3.1 Definisi Operasional Dan Pengukuran Variabel	31
3.2 Teknik Penentuan Sampel	33
3.2.1. Populasi	33
3.2.2. Sampel.....	34
3.3. Teknik Pengumpulan Data.....	35
3.3.1. Jenis data	35
3.3.2. Sumber Data	36
3.3.3. Pengumpulan Data	36
3.4. Uji Normalitas	36
3.5. Uji asumsi Klasik.....	37
3.6. Teknik Analisis Data Dan Pengujian Hipotesis	38
3.6.1. Uji Hipotesis	39
BAB IV HASIL PENELITIAN DAN PEMBAHASAN	
4.1. Deskripsi Obyek Penelitian	41
4.1.1 Sejarah PT. Bursa Efek Indonesia	41
4.2. Deskripsi Hasil Penelitian.....	48
4.2.1 Profitabilitas (X_1).....	48
4.2.2 Firm Size (X_2).....	50
4.2.3 Debt Equity Ratio (X_3).....	51
4.2.4 Perataan Laba (Y)	52
4.3. Uji Normalitas	53
4.4. Uji Asumsi Klasik	55

4.4.1 Uji Autokorelasi.....	55
4.4.2 Uji Multikolinieritas.....	56
4.4.3 Uji Heterokedastisitas	58
4.5. Analisis Model dan Pengujian Hipotesis	59
4.5.1 Hasil Analisis Regresi Berganda	59
4.5.2. Uji F (Uji Kecocokan Model).....	60
4.5.3. Uji t.....	62
4.6 Pembahasan Hasil Penelitian	62
4.6.1 Pengaruh Return On Asset Terhadap Praktek Perataan Laba Perusahaan Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia	63
4.6.2 Pengaruh Debt Equity Ratio Terhadap Praktek Perataan Laba Perusahaan Otomotif Yang Terdaftar Di Bursa Efek Indonesia	64
4.7 Perbedaan Hasil Penelitian Sekarang Dengan Penelitian Terdahulu	65
4.8 Keterbatasan Penelitian.....	67
BAB V KESIMPULAN DAN SARAN	
5.1 Kesimpulan.....	68
5.2. Saran.....	68
DAFTAR PUSTAKA	
LAMPIRAN	

DAFTAR TABEL

Tabel 3.1	Data Perusahaan Otomotif yang Terdaftar di Bursa Efek Indonesia Tahun 2009-2011	35
Tabel 4.1	Data ROA Perusahaan Otomotif Tahun 2009-2011.....	49
Tabel 4.2	Data Firm Size Perusahaan Otomotif Tahun 2009-2011.....	50
Tabel 4.3	Data DER Perusahaan Otomotif Tahun 2009-2011	51
Tabel 4.4	Data Perataan Laba Perusahaan Otomotif Tahun 2009-2011	52
Tabel 4.5	Hasil Uji Normalitas Kolmogorov-Smirnov.....	53
Tabel 4.6	Hasil Uji Normalitas dengan Transformasi	54
Tabel 4.7	Hasil Uji Durbin Watson	55
Tabel 4.8	Uji Autokorelasi	56
Tabel 4.9	Nilai VIF (Variance Inflation Factor).....	57
Tabel 4.10	Nilai VIF (Variance Inflation Factor)	57
Tabel 4.11	Hasil Korelasi Rank Spearman	58
Tabel 4.12	Hasil Analisis Regresi Linier Berganda	59
Tabel 4.13	Hasil Analisis Uji F	60
Tabel 4.14	Nilai Koefisien Determinasi (R^2)	61
Tabel 4.15.	Hasil Analisis Uji t	62
Tabel 4.16	Tabel Perbedaan Penelitian Terdahulu Dan Penelitian Sekarang	66

DAFTAR GAMBAR

Gambar 2.1	Kerangka Pikir Analisis Regresi Linear berganda	29
------------	-------------------------------------------------------	----

DAFTAR LAMPIRAN

Lampiran 1	Tabulasi Data Keuangan
Lampiran 2	Uji Normalitas
Lampiran 3	Uji Asumsi Klasik
Lampiran 4	Uji Regresi Linier Berganda

PENGARUH PROFITABILITAS, UKURAN PERUSAHAAN DAN
KEBIJAKAN HUTANG TERHADAP PERATAAN LABA
PADA PERUSAHAAN OTOMOTIF YANG GO PUBLIK
DI BURSA EFEK INDONESIA

Dian Ratnawati

ABSTRAKS

Keberhasilan manajemen dalam mengelola perusahaan dapat dilihat dari kemampuannya meningkatkan laba. Untuk memperbaiki citra perusahaan di mata investor dan menunjukkan bahwa perusahaan memiliki resiko yang rendah, pihak manajemen perusahaan melakukan praktik perataan laba. Akan tetapi apabila praktik perataan laba dilakukan dengan sengaja dan dibuat-buat, dapat menyebabkan pengungkapan laba yang menyesatkan. Sebagai akibatnya investor mungkin tidak memperoleh informasi yang akurat mengenai laba untuk mengevaluasi hasil dan resiko dari portofolio mereka. Penelitian ini bertujuan menguji ada tidaknya pengaruh return on assets (ROA), ukuran perusahaan dan debt to equity ratio (DER) terhadap praktik perataan laba pada perusahaan Otomotif yang go publik di Bursa Efek Indonesia.

Data yang digunakan dalam penelitian ini adalah data sekunder dari laporan keuangan 13 perusahaan Otomotif yang go publik di Bursa Efek Indonesia selama periode 2009-2011. Teknik sampel yang digunakan adalah purposive sampling yaitu penarikan sampel berdasarkan pertimbangan atau kriteria-kriteria tertentu. Analisis statistik yang digunakan adalah analisis regresi linier berganda.

Berdasarkan hasil analisis yang dilakukan dapat disimpulkan bahwa : (1) ROA berpengaruh terhadap perataan laba perusahaan otomotif yang go publik di Bursa Efek Indonesia (2) DER berpengaruh terhadap perataan laba perusahaan otomotif yang go public di Bursa Efek indonesia.

Kata Kunci : profitabilitas, ukuran perusahaan, debt to equity ratio, perataan laba

BAB I

PENDAHULUAN

1.1. Latar Belakang Masalah

Laporan keuangan merupakan produk akuntansi yang menyajikan data–data kuantitatif atas semua transaksi yang telah dilakukan oleh perusahaan, selain itu laporan keuangan adalah media untuk menyampaikan informasi sebagai bentuk pertanggungjawaban atas wewenang yang diterimanya dalam mengelola sumber daya perusahaan kepada pihak–pihak yang berkepentingan antara lain pihak internal maupun pihak eksternal. Pihak internal yaitu manajemen. Pihak eksternal adalah pemegang saham, kreditor, pemerintah, karyawan, pemasok, konsumen, dan masyarakat umum lainnya. Laporan keuangan dapat menggambarkan keadaan perusahaan, karena dalam laporan keuangan tersebut banyak mengandung informasi yang sangat dibutuhkan oleh pihak-pihak yang berkepentingan, terutama informasi mengenai laba perusahaan.

Salah satu alat yang digunakan untuk mengukur kinerja manajemen adalah laba. Informasi laba bertujuan untuk menilai kinerja manajemen, membantu mengestimasi kemampuan laba dalam jangka panjang, dan memperkirakan risiko-risiko investasi. Kemampuan dan nilai perusahaan dalam mengelola aset-asetnya dapat digambarkan dengan cara melihat bagaimana perusahaan dalam menghasilkan laba dalam operasinya. IAI dalam PSAK No.25 (2009) tentang manfaat dari informasi laba yaitu untuk menilai perubahan potensi sumber daya ekonomis yang mungkin dapat dikendalikan di masa depan, menghasilkan arus

kas dari sumber daya yang ada, dan untuk perumusan pertimbangan tentang efektivitas perusahaan dalam memanfaatkan tambahan sumber daya.

Laba yang dilaporkan dalam laporan keuangan merupakan laba yang dihasilkan dengan metode akrual. Menurut Dechow (1994), laba akrual dianggap sebagai ukuran yang lebih baik dibandingkan dengan arus kas dari aktivitas operasi karena akrual mempertimbangkan masalah waktu, tidak seperti yang terdapat dalam arus kas dari aktivitas operasional. Standar Akuntansi Keuangan (SAK), memberikan fleksibilitas bagi manajemen untuk memilih kebijakan akuntansi yang lebih merepresentasikan keadaan perusahaan sesungguhnya. Fleksibilitas itulah yang terkadang dimanfaatkan oleh manajemen untuk melakukan manajemen laba (earnings management). Oleh karena itu, manajemen mempunyai kecenderungan untuk melakukan tindakan yang dapat membuat laporan keuangan menjadi baik. Salah satu bentuk dari tindakan ini adalah praktik perataan laba (income smoothing) yang pada dasarnya merupakan tindakan yang dinilai bertentangan dengan tujuan perusahaan (Widyaningdyah, 2001).

Pentingnya informasi laba ini disadari oleh manajemen, sehingga manajemen cenderung melakukan disfunctional behaviour (perilaku tidak semestinya), yaitu dengan melakukan perataan laba untuk mengatasi berbagai konflik yang timbul antara manajemen dengan berbagai pihak yang berkepentingan dengan perusahaan (Sugiarto, 2003). Disfunctional behaviour tersebut dipengaruhi oleh adanya asimetri informasi (information asymetry) dalam konsep teori keagenan (agency theory).

Salah satu bidang usaha yang tampak mengalami hambatan pada perkembangannya adalah perusahaan otomotif. Krisis global mulai mempengaruhi industri otomotif di dalam negeri, Tercatat beberapa perusahaan merubah target penjualan baik untuk tahun 2008 maupun tahun 2010. Kondisi ini akan memaksa konsumen untuk memilih produk lebih rasional sehingga penurunan penjualan tak dapat dielakkan, angkanya diyakini tidak akan terlalu besar. Meskipun mengalami penurunan penjualan pasar otomotif Indonesia tahun 2008 sekitar 590 ribu unit. Karena krisis keuangan global, komoditas turun, dan likuiditas bank turun, maka asumsi pasar otomotif Indonesia turun 20-30 persen untuk tahun 2009 mendatang. <http://news.primeaccesscard.com/transportasi/otomotif/ramai-ramai-revisi-target-penjualan-imbis-krisis-global-terhadap-industri-otomotif.html>.2011.

Perataan laba yang masih sering dilakukan terutama untuk menunjukkan kinerja perusahaan dan keadaan keuangan. Perusahaan sering menghadapi masalah fluktuasi laba, dengan perataan laba pada laporan keuangan dapat tercermin bahwa kinerja perusahaan dan keadaan keuangan perusahaan itu baik, dimana investor dapat menilai bahwa peluang tumbuh perusahaan lebih baik. Dalam penelitian perataan laba perusahaan perlu diperhatikan kenaikan dan penurunan laba dari perusahaan tersebut. Salah satu parameter yang digunakan untuk mengukur kinerja manajemen adalah laba. Selama periode tahun 2009 – 2011, laba perusahaan yang bergerak di bidang Otomotif dapat diketahui bahwa laba perusahaan setiap tahun mengalami fluktuasi serta dapat dilihat dari gejolak ekonomi internasional yang ada di tahun-tahun sebelumnya, sehingga mempengaruhi permodalan perusahaan dalam menghasilkan profitabilitas. Laba

tertinggi tahun 2011 adalah milik PT. Astra Internasional Tbk sebesar Rp. 213.480.00,-(dalam jutaan). Sedangkan laba terendah milik PT. Prima Alloy Stell. Tbk yaitu sebesar Rp. -36.216,- (dalam Jutaan).BEI,(2012)

Adanya kecenderungan investor yang terpusat pada informasi laba tanpa memperhatikan prosedur yang digunakan untuk menghasilkan informasi laba tersebut, disadari oleh manajemen, sehingga mendorong adanya praktik manajemen atas laba. (Assih dan Gundono:2000). Adanya kecenderungan manajer dalam melakukan perataan laba untuk mengurangi fluktuasi laba perusahaannya. Praktik perataan laba yang dikenal sebagai praktik yang logis dan rasional, oleh manajemen perataan laba digunakan untuk menciptakan laba yang stabil, mengurangi fluktuasi yang dilaporkan dan meningkatkan kemampuan Investor untuk meramalkan arus kas di masa yang akan datang. Namun demikian praktik perataan laba ini jika dilakukan dengan sengaja dan dibuat-buat dapat menyebabkan pengungkapan laba yang tidak memadai atau menyesatkan. Akibatnya investor tidak memperoleh informasi yang akurat mengenai laba.

Sartono (2001) dalam Herni dan Susanto (2008). Carlson dan Bathala (1997) menyimpulkan bahwa tingkat profitabilitas perusahaan merupakan faktor yang mempengaruhi tindakan pengelolaan laba yang dilakukan oleh manajemen, karena sesuai dengan hipotesa biaya politik bahwa tingkat profitabilitas yang semakin tinggi akan mengakibatkan tingginya harapan dari regulator dan masyarakat kepada perusahaan tersebut untuk memberikan kompensasi kepada mereka berupa pembayaran pajak kepada regulator dan program sosial kepada masyarakat.

Maka hal ini sesuai dengan hasil penelitian yang dilakukan oleh Sartono (2004) yang menyatakan bahwa financial leverage menunjukkan proporsi penggunaan utang untuk membiayai investasinya. Semakin besar utang perusahaan maka semakin besar pula risiko yang dihadapi investor sehingga investor akan meminta tingkat keuntungan yang semakin tinggi. Akibat kondisi tersebut perusahaan cenderung untuk melakukan praktik perataan laba.

Hal ini senada dengan penelitian Holthausen dan Leftwitch (1983) yang menyimpulkan bahwa manajemen cenderung akan memilih kebijakan akuntansi yang menghasilkan laba yang lebih rendah jika dihubungkan dengan ukuran perusahaan sebagai proksi atas political visibility, karena semakin besar perusahaan semakin rentan pada kebijakan pemerintah dan menjadi sorotan para investor (Siregar, 2006), dimana perusahaan yang berukuran besar akan dituntut untuk memberikan perhatian yang lebih kepada lingkungan sekitar dalam bentuk aktivitas Corporate Social Responsibility (CSR) dan kepada pemerintah dalam bentuk pembayaran pajak.

Berdasarkan latar belakang yang telah diuraikan diatas maka peneliti tertarik melakukan penelitian tentang “Pengaruh Profitabilitas, Ukuran Perusahaan, Dan Kebijakan Hutang Terhadap Perataan Laba pada Perusahaan Otomotif Yang Go Publik di Bursa Efek Indonesia”.

1.2 Rumusan Masalah

Berdasarkan uraian diatas dikemukakan sebelumnya maka permasalahan yang akan dikaji dalam penelitian ini adalah :

1. Apakah profitabilitas berpengaruh terhadap Perataan Laba pada Perusahaan otomotif yang go publik di Bursa Efek Indonesia?
2. Apakah ukuran perusahaan berpengaruh terhadap Perataan Laba pada Perusahaan otomotif yang go publik di Bursa Efek Indonesia?
3. Apakah kebijakan hutang berpengaruh terhadap Perataan Laba pada Perusahaan otomotif yang go publik di Bursa Efek Indonesia?

1.3 Tujuan Penelitian

Sesuai dengan latar belakang dan rumusan masalah yang telah dikemukakan diatas, maka yang hendak di capai dalam penelitian ini adalah:

1. Untuk membuktikan secara empiris pengaruh profitabilitas terhadap perataan laba pada Perusahaan otomotif yang go publik di Bursa Efek Indonesia.
2. Untuk membuktikan secara empiris pengaruh ukuran perusahaan perataan laba pada Perusahaan otomotif yang go publik di Bursa Efek Indonesia.
3. Untuk membuktikan secara empiris pengaruh kebijakan hutang perataan laba pada Perusahaan otomotif yang go publik di Bursa Efek Indonesia.

1.4. Manfaat Penelitian

1. Bagi Akademis

Hasil penelitian ini diharapkan dapat memberikan sesuatu yang berharga sebagai tambahan perbendaharaan referensi dan dapat memberikan ide untuk pengembangan lebih lanjut bagi para akademis yang ingin mengadakan penelitian dalam bidang yang berkaitan dimasa yang akan datang.

2. Bagi Investor

Hasil penelitian ini diharapkan dapat digunakan sebagai salah satu masukan dalam pengambilan keputusan investasi saham, terutama dalam menilai kualitas informasi laba yang dilaporkan dalam laporan keuangan.

3. Bagi Peneliti

Penelitian ini diharapkan dapat memperluas dan memberikan gambaran yang jelas tentang pengaruh profitabilitas, ukuran perusahaan dan financial leverage terhadap perataan laba.